
Privathospitalet Mølholm P/S

Brummersvej 1, 7100 Vejle

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 35 20 62 64

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på partnerselska-
bets ordinære generalfor-
samling den 30/5 2018

Søren Borregaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Privathospitalet Mølholm P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af partnerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. maj 2018

Direktion

Jesper Bøje

Bestyrelse

Søren Borregaard
formand

Kurt Hedegaard Carstensen

Jeanette Skjeldborg Johannsen

Sidsel Marie Kristensen

Claus Gregers Petersen

Peter Bertel Jørgsholm

Bent Uhrbrand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til partnerne i Privathospitalet Mølholm P/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af partnerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af partnerselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Privathospitalet Mølholm P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af partnerselskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere partnerselskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere partnerselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af partnerselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om partnerselskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at partnerselskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 30. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Selskabsoplysninger

Partnerselskabet

Privathospitalet Mølholm P/S
Brummersvej 1
7100 Vejle

Telefon: 8720 3040
Telefax: 7583 5350
Hjemmeside: www.molholm.dk

CVR-nr.: 35 20 62 64
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Vejle

Komplementar

Komplementar Mølholm ApS
Brummersvej 1
7100 Vejle
CVR-nr. 35 04 58 48

Bestyrelse

Søren Borregaard, formand
Kurt Hedegaard Carstensen
Jeanette Skjeldborg Johannsen
Sidsel Marie Kristensen
Claus Gregers Petersen
Peter Bertel Jørgsholm
Bent Uhrbrand

Direktion

Jesper Bøje

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Focus Advokater P/S
Englandsgade 25, Box 906
5100 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan partnerselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	(9 mdr.) TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	71.516	60.123	62.353	54.920	45.883
Resultat før finansielle poster	11.767	1.147	209	438	563
Resultat af finansielle poster	-159	-78	-209	-438	-563
Årets resultat	11.608	1.069	0	0	0
Balance					
Balancesum	132.637	133.899	138.771	126.990	124.096
Egenkapital	87.434	75.826	74.756	70.000	70.000
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.038	4.704	22.694	6.576	8.237
- investeringsaktivitet	-644	-1.578	-1.156	-10.064	-8.543
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-251	-578	-1.041	-6.297	-5.759
- finansieringsaktivitet	-20.764	3.693	-1.987	11.194	-24.402
Årets forskydning i likvider	-6.370	6.819	19.551	7.706	-24.708
Antal medarbejdere	92	94	99	91	81
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,9%	0,9%	0,2%	0,3%	0,5%
Soliditetsgrad	65,9%	56,6%	53,9%	55,1%	56,4%
Forrentning af egenkapital	14,2%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Partnerselskabets hovedaktivitet er at drive privathospital og udøve anden direkte hermed forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Partnerselskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 11.607.958, og partnerselskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 87.433.517.

Resultatet afspejler partnerselskabsstrukturen og er som forventet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2018 forventes et aktivitetsniveau og resultat på samme niveau som for 2017.

Eksternt miljø

Det er partnerselskabets politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift. Der er indgået tilfredsstillende aftaler om bortskaffelse af klinisk risikoaffald, som på grund af risiko for smittefare og stikskader er den vigtigste miljøfaktor.

Videnressourcer

Hospitalets vigtigste ressource er viden. For til stadighed at kunne levere ydelser af høj kvalitet stiller selskabet høje krav til dokumentation, ensartede forretningsprocesser og uddannelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		71.516.026	60.122.567
Personaleomkostninger	1	-51.646.861	-51.029.524
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-8.102.217	-7.946.036
Resultat før finansielle poster		11.766.948	1.147.007
Finansielle indtægter		0	21.408
Finansielle omkostninger		-158.990	-98.935
Årets resultat		11.607.958	1.069.480

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		11.607.958	1.069.480
		11.607.958	1.069.480

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Erhvervede licenser		825.225	907.351
Goodwill		75.793.750	81.218.750
Immaterielle anlægsaktiver	2	76.618.975	82.126.101
Grunde og bygninger		4.260.977	4.550.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.739.312	4.575.365
Indretning af lejede lokaler		273.056	179.942
Materielle anlægsaktiver	3	7.273.345	9.305.484
Andre værdipapirer og kapitalandele		397.600	397.600
Andre tilgodehavender		4.149.096	4.068.354
Finansielle anlægsaktiver	4	4.546.696	4.465.954
Anlægsaktiver		88.439.016	95.897.539
Varebeholdninger		718.624	659.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.195.039	18.072.300
Andre tilgodehavender		67.934	63.032
Periodeafgrænsningsposter		1.423.462	1.043.542
Tilgodehavender		31.686.435	19.178.874
Likvide beholdninger		11.792.677	18.162.634
Omsætningsaktiver		44.197.736	38.001.104
Aktiver		132.636.752	133.898.643

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		63.576.000	63.576.000
Overført resultat		23.857.517	12.249.560
Egenkapital		87.433.517	75.825.560
Andre hensættelser	6	1.500.000	1.250.000
Hensatte forpligtelser		1.500.000	1.250.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	2.513.776
Leasingforpligtelser		236.310	473.579
Langfristede gældsforpligtelser	7	236.310	2.987.355
Gæld til realkreditinstitutter	7	0	124.041
Leasingforpligtelser	7	237.269	227.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.554.818	23.534.655
Gæld til selskabsdeltagere		0	17.908.460
Anden gæld		8.674.838	8.980.058
Periodeafgrænsningsposter	8	0	3.060.766
Kortfristede gældsforpligtelser		43.466.925	53.835.728
Gældsforpligtelser		43.703.235	56.823.083
Passiver		132.636.752	133.898.643
Resultatdisponering	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Begivenheder efter balancedagen	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	63.576.000	12.249.559	75.825.559
Årets resultat	0	11.607.958	11.607.958
Egenkapital 31. december	63.576.000	23.857.517	87.433.517

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		11.607.958	1.069.480
Reguleringer	9	8.261.208	8.023.563
Ændring i driftskapital	10	-4.672.412	-4.313.492
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.196.754	4.779.551
Renteindbetalinger og lignende		0	21.408
Renteudbetalinger og lignende		-158.990	-96.846
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.037.764	4.704.113
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-312.027	-923.557
Køb af materielle anlægsaktiver		-250.927	-578.099
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-80.742	-76.337
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-643.696	-1.577.993
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.637.817	-120.839
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-227.748	-218.609
Indfrielse af gæld til kapitalejere		-17.898.460	-723.429
Kontant kapitalforhøjelse		0	4.756.080
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-20.764.025	3.693.203
Ændring i likvider		-6.369.957	6.819.323
Likvider 1. januar		18.162.634	11.343.311
Likvider 31. december		11.792.677	18.162.634
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.792.677	18.162.634
Likvider 31. december		11.792.677	18.162.634

Noter til årsregnskabet

	2017	2016	
	DKK	DKK	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	47.668.842	46.949.100	
Pensioner	3.442.480	3.465.406	
Andre omkostninger til social sikring	535.539	615.018	
	51.646.861	51.029.524	
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.507.801	2.287.555	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	92	94	
2 Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede licenser	Goodwill	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.080.245	102.125.000	103.205.245
Tilgang i årets løb	312.027	0	312.027
Kostpris 31. december	1.392.272	102.125.000	103.517.272
Ned- og afskrivninger 1. januar	172.894	20.906.250	21.079.144
Årets afskrivninger	394.153	5.425.000	5.819.153
Ned- og afskrivninger 31. december	567.047	26.331.250	26.898.297
Regnskabsmæssig værdi 31. december	825.225	75.793.750	76.618.975

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	5.404.787	11.461.271	314.914	17.180.972
Tilgang i årets løb	0	107.420	143.505	250.925
Kostpris 31. december	<u>5.404.787</u>	<u>11.568.691</u>	<u>458.419</u>	<u>17.431.897</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	854.609	6.885.906	134.972	7.875.487
Årets afskrivninger	<u>289.201</u>	<u>1.943.473</u>	<u>50.391</u>	<u>2.283.065</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.143.810</u>	<u>8.829.379</u>	<u>185.363</u>	<u>10.158.552</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.260.977</u>	<u>2.739.312</u>	<u>273.056</u>	<u>7.273.345</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>449.098</u>	<u>0</u>	<u>449.098</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	397.600	4.068.354
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>80.742</u>
Kostpris 31. december	<u>397.600</u>	<u>4.149.096</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>397.600</u>	<u>4.149.096</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	11.607.958	1.069.480
	11.607.958	1.069.480

6 Andre hensættelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til patientforsikring, kendte og mulige erstatningssager, reetableringsomkostninger mv. målt efter ledelsens bedste skøn.

Andre hensættelser	1.500.000	1.250.000
	1.500.000	1.250.000

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	150.000	150.000
Mellem 1 og 5 år	1.350.000	1.100.000
	1.500.000	1.250.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	0	2.030.252
Mellem 1 og 5 år	0	483.524
Langfristet del	0	2.513.776
Inden for 1 år	0	124.041
	0	2.637.817

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	236.310	473.579
Langfristet del	236.310	473.579
Inden for 1 år	237.269	227.748
	473.579	701.327

Noter til årsregnskabet

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2017	2016
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-21.408
Finansielle omkostninger	158.990	98.935
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	8.102.218	7.946.036
	8.261.208	8.023.563

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-59.028	-25.723
Ændring i tilgodehavender	-12.507.561	593.068
Ændring i andre hensatte forpligtelser	250.000	-1.750.000
Ændring i leverandører mv.	7.644.177	-3.130.837
	-4.672.412	-4.313.492

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Skadesløsbrev TDKK 10.000 med virksomhedspant i simple fordringer hidørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og andre immaterielle rettigheder samt selskabets varelager til en samlet bogført værdi på	110.545.006	105.613.304
--	-------------	-------------

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser. Den årlige leje andrager TDKK 7.380. De indgående kontrakter har en uopsigelsesperiode på henholdsvis 3, 36 og 86 måneder.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser. Den årlige leasingforpligtelse andrager TDKK 13. De indgående kontrakter har en uopsigelsesperiode på henholdsvis 3, 15 og 25 måneder.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er undladt oplyst i henhold til årsregnskabslovens § 98c.7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn	Hjemsted
KIRKBI A/S	Koldingvej 2, 7190 Billund

13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Privathospitalet Mølholm P/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde partnerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå partnerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor partnerselskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for partnerselskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved privathospitalets salg af behandlinger og operationer mv. indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at disse ydelser finder sted, indtægten kan opgøres pålideligt og er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, markedsføring, kontorhold, vederlag/honorar for lægefaglige ydelser til speciallægeklinikker, lønsumsafgift samt andre omkostninger vedrørende partnerselskabets personale, herunder kurser, rejseudgifter mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger inklusive feriepenge og pensioner, honorarer til tilknyttede konsulenter samt andre omkostninger til social sikring.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Partnerselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke indregnes selskabsskat i årsrapporten. Selskabsdeltagerne beskattes af deres andel af selskabets skattemæssige resultat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Softwarelicenser

Softwarelicenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 3 år.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør mellem 5 - 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier. Disse er målt til kostpris, idet der ikke har kunnet opgøres en dagsværdi for disse aktier.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende deposita, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når partnerselskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til patientforsikring, kendte og mulige erstatningssager, reetableringsomkostninger mv. målt efter ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at skulle indfries. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen, såfremt dette har en væsentlig effekt på målingen af forpligtelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser partnerselskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt partnerselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger samt hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$